

Ersättningsrapport för Nordic Waterproofing Holding AB 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nordic Waterproofing Holding AB (Bolaget), antagna av årsstämman 28 april 2022, tillämpades under år 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Anställda och personal-kostnader) på sidorna 86-87 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 58 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 86 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

2023 var ett år med svagare utveckling för koncernens huvudsakliga marknader och en negativ utveckling för flertalet finansiella nyckeltal för Nordic Waterproofing Group. Detta orsakades framför allt av operationella utmaningar inom en del nyligen förvärvade verksamheter samt ökad priskonkurrens på den europeiska marknaden för EPDM-membran, våra kärnverksamheter stärkte sin marknadsposition med tillfredsställande lönsamhet. Ytterligare information om koncernens operativa och finansiella resultat återfinns i den reviderade årsredovisningen för 2023 där den verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 5.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt Bolagets Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska ersättningen till dessa vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner, rörlig kontantersättning, långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, andra förmåner och eventuell ytterligare bonus på särskilda villkor. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till specifika mål. Utbetalningen av bonusar är endast relevant när villkor och mål har uppnåtts, antingen helt eller delvis (enligt överenskommelse).

Riktlinjerna finns summerade på sidan 56 i årsredovisningen för 2023 samt på Bolagets hemsida. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på Bolagets hemsida. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören (Martin Ellis) under 2021 - 2023 (MSEK)

År	1. Fast ersättning		2. Rörlig ersättning		3. Extraordinära poster	4. Pensionskostnad	5. Total ersättning	6. Andel fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig*				
2023	6,8		0,8	1,9			9,5	72/28
2022	6,1		3,6	1,8			11,5	53/47
2021	5,6		3,3	2,1			11,0	51/49

* Avser bokförda kostnader för koncernens LTIP avseende vd.

Aktiebaserad ersättning

Bolaget har beslutat att införa årliga återkommande långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Dessa program beskrivs i not 7 på sidan 87 i årsredovisningen för 2023. Under 2023 avslutades LTIP 2020 (LTIP 2019) och vd tilldelades 23 170 (26 534) aktier motsvarande 100% (100%) av utfall vid full måluppfyllelse.

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

Befattningshavare	1. Programnamn	2. Prestationsperiod	3. Datum för tilldelning	4. Datum för full intjäning	5. Utgång av inläsningsperiod	6. Krav antal aktier för att delta*	7. Antal aktier som erhålls vid min. nivå**	8. Antal aktier som erhålls vid max. nivå**
Martin Ellis (vd)	LTIP 2021	2021 - 2023	2021-04-29	2024-04-29	2024-04-29	35 017	2 801	14 007
	LTIP 2022	2022 - 2024	2022-04-28	2025-04-28	2025-04-28	35 392	2 831	14 157
	LTIP 2023	2023 - 2025	2023-04-27	2026-04-27	2026-04-27	39 582	3 167	15 833

* För att delta i respektive program ska deltagaren äga åtminstone detta antal aktier.

** Antal aktier som erhålls vid min. respektive max. måluppfyllelse, däremellan extrapoleras antalet aktier som erhålls.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att driva Bolagets resultatutveckling och för att uppmuntra affärsmässigt agerande. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavare	1. Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2. Relativ viktning av prestationskriterier	3. Utfall av prestationskriterier
Martin Ellis (vd)	NWG EBIT-utveckling	80%	0%
	NWG försäljningsutveckling	20%	100%

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (MSEK)*

	2023	2022	2021	2020
Ersättning till verkställande direktören	9,5	11,5	11,0	10,6
Koncernens rörelseresultat	293	430	382	337
Ersättning per anställd**	0,8	0,7	0,7	0,7

* Fr.o.m. räkenskapsåret 2020, vilket är det första räkenskapsåret för denna typ av ersättningsrapport.

** Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen.